



新消费周报：蜜雪冰城布局 农业生产 供应链建设为企业 保驾护航



川财周观点

互联网媒体板块:本周互联网媒体板块下跌 0.85%。互联网媒体方面, 8 月 31 日, 腾讯宣布, 根据国家市场监管总局要求, 已经放弃音乐版权独家授权权利。公司表示, 截止 8 月 23 日, 腾讯已针对已达成的独家协议全部上游版权方发送相关函件, 告知其需按期解约, 其中绝大部分独家协议已按期解约, 同日未能按期解约的上游版权方发送《关于放弃音乐版权独家授权权利的声明》, 明确放弃与相关上游版权方有关音乐版权独家授权的权利。

电商及服务板块:本周电商及服务板块下跌 0.68%。电商及服务方面, 9 月 2 日, 据媒体报道, 京东上线二手交易平台“鲸置”, 用户可在该平台淘到京东全品类二手好货, 还可以快速售出闲置物品。该平台的商品均来自于京东订单, 可追溯商品购买时间。在商品品类方面, 目前该平台的商品种类涵盖手机、平板电脑、笔记本、摄影摄像、乐器、奢侈品、服饰、电脑配件等。近年来我国在线二手交易行业实现较快增长, 艾媒咨询数据显示, 2020 年我国在线二手交易用户规模有望达 1.82 亿人, 较 2016 年的 0.49 亿人增长 271.43%。

随着我国经济发展, 居民消费观念逐步转变, 我国在线二手交易市场规模将实现进一步扩大。

蜜雪冰城布局农业生产, 完善供应链打造为新式茶饮打开盈利空间。8 月 31 日, 据媒体报道, 蜜雪冰城设立子公司重庆雪王农业有限公司, 注册

资本为 5000 万元，公司经营范围为饮料生产、食品生产、食品互联网销售、初级农产品收购，食用农产品初加工等。近年来我国新式茶饮市场实现较快发展，据灼识咨询数据显示，2020 年我国茶行业市场市场规模为 4107 亿元，2015-2020 年 CAGR 为 9.8%，其中新式茶饮在 2016 年开始快速增长，2020 年市场规模达 1136 亿元，预计 2025 年将达到 3400 亿元。新式茶饮使用茶叶、新鲜水果等价格波动较大、途中运输损耗较大的原材料，行业供应链较长，不确定因素较高。通过布局果园、茶园等上游行业，一方面能保障企业原材料供应，提升运输效率，降低整体成本，扩大企业盈利空间；另一方面来看，生产、运输端的优势也能为消费者提供更优质、更具性价比的产品，从而使得企业产销两旺。

投资建议：我国新式茶饮行业实现较快发展，行业竞争激烈，供应链的建设与完善有利于新式茶饮企业降低整体成本，增强核心竞争力，建议关注持续打造完善供应链、原材料自给率较高的新式茶饮企业。

风险提示：宏观经济增长低于预期，新冠疫情爆发风险。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34994

